

Allianz Income and Growth - AT (H2-EUR) - EUR

Fondo de bonos de alto rendimiento y convertibles y acciones de EE. UU. (con estrategia de opciones complementaria)



Morningstar Rating™¹

★★★★ Ratings a fecha de 30/11/2022

Objetivo de inversión

El fondo invierte principalmente en una combinación de instrumentos de renta variable, bonos de alto rendimiento y obligaciones convertibles de emisores de EE. UU. o Canadá. El objetivo de inversión es alcanzar un crecimiento del capital y unos ingresos continuos a largo plazo.

Gestor del fondo

Justin Kass
(desde 1/3/2022)

Michael Yee
(desde 1/3/2022)

David Oberto
(desde 1/3/2022)

Resultados

en 10 años²



Evolución anual del valor en %²

	Fondo
31/12/2012 - 31/12/2013	16,96
31/12/2013 - 31/12/2014	5,32
31/12/2014 - 31/12/2015	-3,54
31/12/2015 - 31/12/2016	7,63
31/12/2016 - 31/12/2017	10,32
31/12/2017 - 31/12/2018	-7,55
31/12/2018 - 31/12/2019	16,09
31/12/2019 - 31/12/2020	19,62
31/12/2020 - 31/12/2021	10,66
31/12/2021 - 31/12/2022	-21,85

Historial de resultados en %²

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	10A	10A p.a.	D. cre.	D. cre. p.a.	2018	2019	2020	2021	2022
Fondo	-21,85	-2,21	1,45	-0,22	-21,85	3,44	1,14	11,02	2,11	56,63	4,59	70,86	4,92	-7,55	16,09	19,62	10,66	-21,85

Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.

Información clave

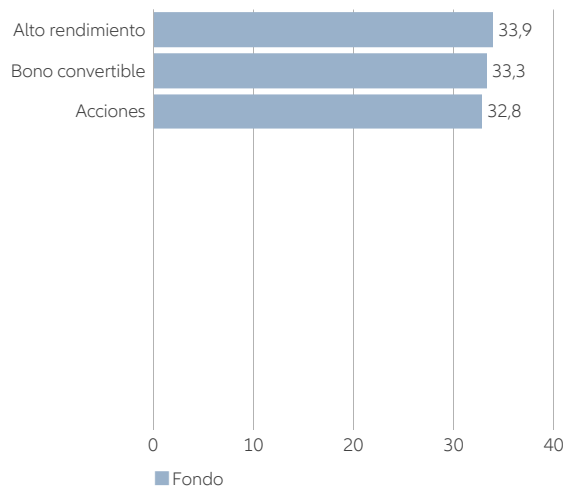
ISIN / Número de título alemán	LU1070113664 / A11 7HU
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALLIATH LX / ALLIANZGI01
EU SFDR Category ³	Article 6
Sociedad gestora	Allianz Global Investors GmbH
Gestor de inversiones	VOYA INVESTMENT MANAGEMENT LLC
Banco depositario	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Fecha de Lanzamiento	12/8/2014
Patrimonio neto	35.624,03 Mill. EUR
Patrimonio de la clase de acción	72,48 Mill. EUR
Final del ejercicio	30/9/
Acumulación a 31/12/2017	0,755 EUR
Registrado en	AE, AT, BE, BH, BW, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GR, HK, HU, IE, IT, KR, KR, LU, NL, NO, PL, SE, SG, SG

Ratios de riesgo/rentabilidad²

	3 años	5 años
Ratio de Sharpe ⁴	0,08	0,17
Volatilidad (%) ⁵	15,56	13,60

Composición de la cartera ⁶

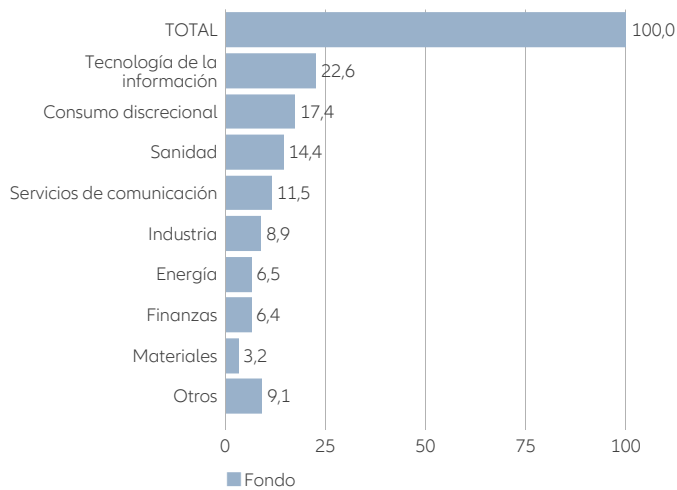
Desglose de la asignación de activos en %



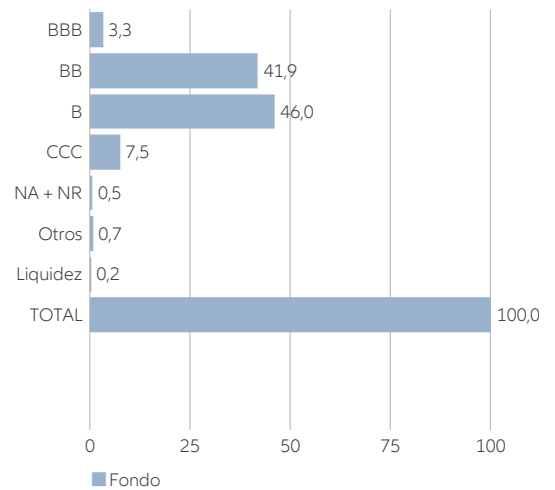
Mayores 10 posiciones en %

MICROSOFT CORP	2,04
APPLE INC	1,82
ALPHABET INC-CL A	1,29
BROADCOM INC	1,07
ABBVIE INC	1,06
ELI LILLY & CO	1,05
EXELON CORP	1,01
MASTERCARD INC - A	1,00
DANAHER CORP B FIX 5.000% 15.04.2023	0,97
WELLS FARGO & COMPANY L FIX 7.500% 17.04.2198	0,95
Total	12,26

Cuota de renta variable por sectores en %



Desglose de las calificaciones – Alto rendimiento en % ⁷



Estructura de comisiones

Prima de emisión en % ⁸	actual. 4,00 (máx. 5,00)
Comisión total anual en % anual (incluye gestión + administración) ⁸	1,50
TER en % ⁹	1,54

Cifras Clave de la Cartera

Cupón medio – Alto rendimiento (%)	5,89
Cupón medio – Bonos convertibles (%)	1,54
Rendimiento por dividendos de renta variable (%)	1,35
Rating medio - Alto rendimiento	B+

Oportunidades

- + Atractivo potencial de rentabilidad a largo plazo de la renta variable, los bonos de alto rendimiento y obligaciones convertibles
- + Inversiones específicamente en el mercado de capitales de EE. UU.
- + Posibles ganancias en clases de participaciones sin cobertura
- + Amplia diversificación en distintos títulos-valores
- + Posible rentabilidad adicional mediante análisis de títulos-valores individuales y gestión activa

Riesgos

- Las acciones, los bonos de alto rendimiento y las obligaciones convertibles entrañan riesgos de fluctuación de valor y de pérdida. La volatilidad de los precios por participación del fondo puede registrar un aumento acusado.
- Posible rendimiento inferior del mercado de capitales de EE. UU.
- Posibles pérdidas en clases de participaciones sin cobertura
- Participación limitada en el potencial de títulos-valores individuales
- No se garantiza el éxito del análisis de títulos-valores individuales y la gestión activa

- 1) © 2007 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida: 1) está protegida para Morningstar o su proveedor de contenido por derechos de autor; 2) no puede ser reproducida ni distribuida; y 3) no se garantiza que sea correcta, que esté completa ni que esté actualizada. Morningstar y sus proveedores de contenido no asumen responsabilidad alguna por cualesquiera daños o pérdidas que puedan derivarse del uso de la información presentada. La rentabilidad obtenida en el pasado no es garantía de los resultados futuros. Para las calificaciones de Morningstar se consideran fondos de un grupo de homólogos con al menos tres años de existencia. Como base de la calificación se utiliza la rentabilidad a largo plazo, teniendo en cuenta las comisiones y el riesgo. Como resultado, los fondos se puntúan con estrellas, que se calculan mensualmente. El 10% de los mejores fondos reciben cinco estrellas, el 22,5% siguiente cuatro, el 35% siguiente tres, el 22,5% siguiente dos y el 10% de los peores fondos una estrella. Las clasificaciones, calificaciones o premios no son indicaciones de la evolución futura y pueden cambiar con el paso del tiempo.
- 2) Rendimiento calculado en base al valor neto del bien por participación (excluyendo cargas iniciales, distribuciones reinvertidas). Cálculo realizado de acuerdo a la metodología recomendada por BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e. V., es decir, la Asociación alemana de la industria de fondos. Cualquier carga inicial reduce el capital empleado y el rendimiento iniciado. Todos los datos de rentabilidad del Allianz Income and Growth - AT (H2-EUR) - EUR anteriores a la fecha de lanzamiento, 12.08.2014, se refieren a otra clase de acciones del mismo fondo de inversión, Allianz Income and Growth, una SICAV de capital variable constituida conforme a Derecho en Luxemburgo y gestionada por Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt, en concreto al Allianz Income and Growth - IT (H2-EUR) - EUR (ISIN LU0685229519) lanzado el 07.11.2011. Esto no implica que el Allianz Income and Growth - AT (H2-EUR) - EUR vaya a experimentar una rentabilidad similar en el futuro. Todas las clases de acciones/fondos de inversión anteriormente mencionados se basan en las mismas estrategias y objetivos de inversión, así como en los mismos perfiles de riesgo y estructuras de comisiones. Los resultados pasados no predicen la rentabilidad futura.
- 3) Reglamento de la UE sobre la divulgación de información financiera sostenible. La información es exacta en el momento de la publicación.
- 4) El ratio Sharpe indica la relación entre el rendimiento generado por el fondo y el riesgo de inversión. El rendimiento adicional del fondo frente a la tasa de mercado sin riesgo se compara con la volatilidad. Los valores negativos no son significativos.
- 5) La volatilidad mide el rango de fluctuación del rendimiento del fondo durante un período de tiempo específico.
- 6) Esto es únicamente a modo de guía y no es indicativo de elección futura.
- 7) Las calificaciones de los bonos descritas anteriormente han sido asignadas por S&P y no son un indicativo de la solvencia crediticia de un emisor. Las calificaciones oscilan de AAA (la más alta) a CCC (la más baja). La calidad crediticia de las inversiones de la cartera no afecta a la estabilidad o seguridad de la propia cartera.
- 8) Si la adquisición de participaciones del fondo está sujeta a una comisión de suscripción, es posible que se pague hasta el 100 % al socio distribuidor. La cantidad exacta será comunicada por el socio distribuidor durante el asesoramiento de inversión. Esto también es válido para cualquier pago de una comisión de comercialización por la sociedad gestora al socio distribuidor a partir de la comisión integral. La comisión integral incluye los gastos anteriormente denominados comisiones de gestión, administración y distribución.
- 9) Ratio total de gasto (TER) en general: costes totales (excluidos gastos de transacción) soportados por el patrimonio del fondo en el último ejercicio. TER en el caso de un fondo de fondos: costes originados en el nivel del fondo (excluidos los gastos de transacción). Dado que el fondo mantuvo participaciones en otro fondo (el "fondo objetivo") durante el periodo de referencia, puede que se hayan originado otros costes, comisiones y retribuciones en el nivel del fondo objetivo.

Disclaimer

Las inversiones en instituciones de inversión colectiva conllevan riesgos. Las inversiones en instituciones de inversión colectiva y los ingresos obtenidos de las mismas pueden variar al alza o a la baja dependiendo de los valores o estimaciones en el momento de la inversión y, por tanto, Usted podría no recuperar su inversión por completo. Invertir en valores de renta fija puede exponer al inversor a distintos riesgos incluyendo, sin limitación, riesgo de crédito, de tipos de interés, de liquidez y de flexibilidad limitada. Los cambios en las condiciones económicas o de mercado pueden afectar estos riesgos causando el alza o la baja de los tipos de interés. Allianz Income and Growth es un sub-fondo de Allianz Global Investors Fund SICAV, una sociedad de inversión abierta de capital variable organizada de acuerdo al derecho de Luxemburgo. El valor de las participaciones/acciones que pertenecen a las Clases de Participaciones/acciones del Subfondo denominadas en divisas distintas de la divisa base puede estar sujeto a una volatilidad incrementada. Es posible que la volatilidad de otras Clases de Participaciones/acciones sea diferente y que sea mayor. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. Las inversiones en una moneda diferente a la moneda del país en el que reside pueden estar sujetas a fluctuaciones de cambio de moneda al alza o a la baja. El presente documento no es una oferta o invitación a invertir en los fondos. Los fondos pueden no estar disponibles en todos los territorios o ciertas categorías de inversores. Únicamente para su distribución si así lo permite la legislación aplicable y en especial no disponible para residentes y/o nacionales de EE. UU. Las oportunidades de inversión aquí descritas no tienen en cuenta los objetivos de inversión específicos, la situación financiera, conocimiento, experiencia o necesidades particulares de cualquier tipo de inversor y no están garantizadas. La sociedad de gestión puede decidir poner fin a las disposiciones previstas para la comercialización de sus organismos de inversión

colectiva de conformidad con la normativa aplicable en materia de notificaciones. Las opiniones y los pareceres expresados en el presente documento, que están sujetos a cambio sin previo aviso, corresponden a las sociedades emisoras en el momento de la publicación. Los datos utilizados se han obtenido de diversas fuentes y se consideran correctos y fiables en el momento de la publicación. Las condiciones de cualquier oferta o contrato subyacente que se haya realizado o celebrado —o que se pueda realizar o celebrar— prevalecerán. Allianz Global Investors Fund está inscrito para su comercialización en España en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV") con el número 178. Los precios diarios de las acciones/participaciones de los fondos, el documento de datos fundamentales para el inversor, los estatutos/reglamento de gestión, el folleto y los últimos informes financieros anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente de la sociedad gestora Allianz Global Investors GmbH, o en las oficinas de Allianz Global Investors GmbH, Sucursal en España en Serrano 49, 28001 Madrid, en las oficinas de cualquier distribuidor española, en el país de domicilio del fondo, Luxemburgo, o del emisor en la dirección abajo indicada o en regulatory.allianzgi.com. Lea con atención estos documentos, que son vinculantes, antes de invertir. Esto es material publicitario emitido por Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, con domicilio social en Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Fráncfort/M, supervisada por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. El Resumen de los derechos de los inversores está disponible en inglés, francés, alemán, italiano y español en <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> Allianz Global Investors GmbH tiene una Sucursal en España, con domicilio en Serrano 49, 28001 Madrid que está inscrita en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10. No está permitida la duplicación, publicación o transmisión de su contenido, independientemente de la forma.